

Elite Naturel Organik Gıda / ELITE

Sektör	İçecek
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	2,500
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	130
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	08/11/2021
Halka Açıklık Oranı	31.0%
Fiili Dolaşım Oranı	31.3%

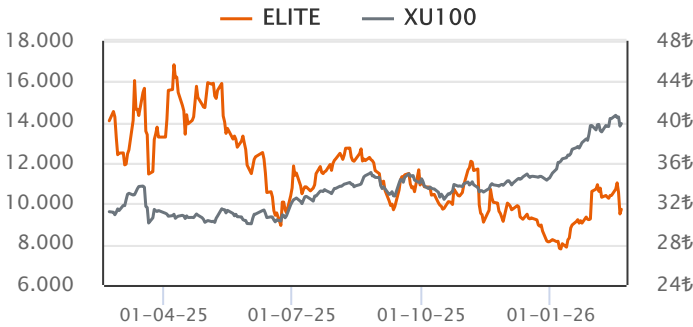
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
ÇAĞRI EŞMEKAYA	37.23	48.25
DİĞER	31.40	40.70
AHMET YAŞAR EŞMEKAYA	31.37	40.65

Piyasa Değeri (PD)

	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Fiyat (TL)	10.68	49.96	35.90	33.88	31.44
Fiyat (USD)	0.58	1.83	1.05	0.82	0.72
Piyasa Değeri (Mn TL)	1,383	6,475	4,653	4,391	4,075
Piyasa Değeri (Mn USD)	75	237	136	106	93
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					56

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	1.48	-4.15	3.35	11.25	-22.05
Rölatif %	0.54	-2.45	-5.02	-10.09	-45.14

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	2.49	4.41	2.15	2.94	2.73
Sektör Ort.	0.80	0.62	0.85	1.58	1.77
Firma Değeri/FAVÖK	6.89	13.66	8.53	12.24	11.34
Sektör Ort.	3.91	3.34	5.04	6.60	11.16
Fiyat/Kazanç	11.03	39.57	12.27	41.85	38.83
Sektör Ort.	8.17	3.02	6.17	12.73	19.88
PD/DD	4.81	10.53	3.48	2.09	1.94
Sektör Ort.	1.53	2.43	2.22	1.54	2.12
Hisse Başına Kar (TL)	2.32	1.26	2.93	0.81	0.81

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Dönen Varlıklar	259	407	636	1,239	1,565
Duran Varlıklar	60	70	264	622	1,058
Toplam Aktifler	319	477	900	1,861	2,623
Özkaynak (Ana Ortaklık)	154	288	615	1,339	2,104
Net Borç	76	17	39	152	-89
Net Satış Gelirleri	163	419	845	1,845	1,549
Brüt Kâr	99	279	500	1,036	736
FAVÖK	53	125	376	704	449
Net K/Z (Ana Ortaklık)	10	98	322	515	225

Finansal Rasyolar

%	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Net Satışlar Büyüme	8.2	157.8	101.6	118.4	-16.1
Sektör Ort.	65.2	131.3	194.2	35.5	2.7
FAVÖK Değ.		151.6	134.4	18.1	-37.6
Sektör Ort.	114.9	229.7	320.6	68.0	74.5
Net Kâr/Zarar Değ.	110.6	859.5	229.7	60.1	-56.3
Sektör Ort.	122.2	534.0	261.6	7.8	-10.6
Brüt Kar Marjı	61.0	66.6	59.2	56.1	47.5
Sektör Ort.	23.5	31.5	30.4	28.6	27.2
FAVÖK Marjı	32.6	29.7	44.5	38.2	29.0
Sektör Ort.	12.2	16.3	18.6	16.8	14.4
Net Kâr/Zarar Marjı	6.3	23.3	38.1	27.9	14.5
Sektör Ort.	3	8.4	2.9	2	-4.2
Toplam Borçlar Değ.		14.9	50.3	83.4	-0.7
Sektör Ort.	36.0	107.5	46.1	68.6	53.0
Net Borç Değ.		-77.4	128.3	289.6	
Sektör Ort.	29.7	95.0	58.4	102.4	71.6
Net Borç/FAVÖK	0.9	0.1	0.1	0.3	-0.3
Sektör Ort.	1.6	0.7	0.4	1.0	3.0
Aktif Büyümesi		49.6	88.7	106.8	40.9
Sektör Ort.	35.6	78.7	55.4	121.6	41.8
Özkaynak Büyüme		86.8	113.9	117.7	57.2
Sektör Ort.	37.0	90.2	69.3	176.0	32.2
Özkaynak Kârlılığı	22.6	56.8	36.3	38.8	6.1
Sektör Ort.	-8.6	19.1	22.0	15.8	-0.6
Aktif Kârlılığı	21.8	31.5	23.8	27.5	4.7
Sektör Ort.	2.7	10.5	2.7	7.9	-0.7
Temettü Verimi		2.6	0.8	0.1	0.1
Sektör Ort.	3.5	4.1	1.8	1.0	0.9

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 33.2 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 106.7 TL net kar.)

% 67.9 Çeyreklik net kar bir önceki çeyreğe göre azalış kaydetti.

Çeyreklik net satışlar 575.4 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 641.3 milyon TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %6.4 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 9A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %16.1 düşüşle 1.6 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.04 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 189.3 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %32.90 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %31, geçen yıl aynı çeyrek %43.28)

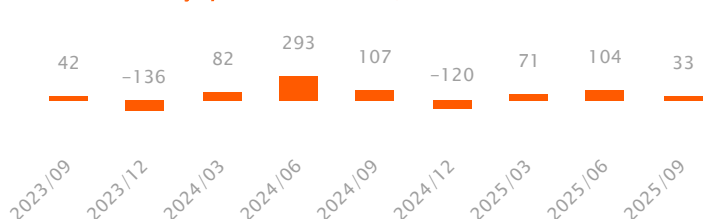
Şirketin net nakit pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %23 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %14 düzeyine gerilemiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)



Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)



Özet Bilanço (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	1,144	1,602	1,239	1,565	26.3	59.7
Nakit ve Nakit Benzerleri	46	113	20	161	719.4	6.1
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	75.1	0.0
Ticari Alacaklar	556	853	767	823	7.3	31.4
Stoklar	399	565	393	471	19.7	17.9
Duran Varlıklar	631	917	622	1,058	70.1	40.3
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	605	882	585	866	47.9	33.0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1	2	2	1	-35.3	0.1
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,774	2,518	1,861	2,623	40.9	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	522	513	467	515	10.3	19.6
Kısa Vadeli Borçlanmalar	155	151	159	0	-100.0	0.0
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	19	16	13	72	435.3	2.7
Ticari Borçlar	176	173	225	318	41.2	12.1
Uzun Vadeli Yükümlülükler	85	70	55	3	-93.9	0.1
Finansal Borçlar	2	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	607	583	522	519	-0.7	19.8
Özkaynaklar	1,167	1,936	1,339	2,104	57.2	80.2
Ödenmiş Sermaye	130	130	130	130	0.0	4.9
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	-131	239	85	735	760.4	28.0
Net Dönem Karı veya Zararı	186	495	387	225	-41.7	8.6
Toplam Kaynaklar	1,774	2,518	1,861	2,623	40.9	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	1,235	1,758	1,845	1,549	-16.1	100.0
Satışların Maliyeti	627	814	810	813	0.4	52.5
Brüt Kâr (Zarar)	608	944	1,036	736	-28.9	47.5
Faaliyet Giderleri (-)	392	383	363	346	-4.7	22.3
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	216	561	673	390	-42.0	25.2
FAVÖK	235	606	704	449	-36.2	29.0
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	291	-17	7	-51	a.d.	-3.3
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	0	0	0	4	a.d.	0.3
Net Finansman Gelir/Gider	-210	-67	-90	-262	191.1	-16.9
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	507	543	680	343	-49.6	22.1
Finansman Gelirleri	382	141	55	11	-80.2	0.7
Finansman Giderleri (-)	68	60	49	37	-23.7	2.4
Parasal Kazanç/ Kayıp	-524	-147	-96	-235	144.4	-15.2
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	297	477	590	81	-86.3	5.2
Dönem Net Kârı veya Zararı	186	395	515	225	-56.3	14.5
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	179	215	47	262	457.0	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-41	-82	-325	-18	-94.6	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	7	-52	-24	94	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	10	-38	79	92	16.6	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-76	-85	-36	-38	5.3	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	0	0	36	46	27.3	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	0	0	8	a.d.	
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-48	-64	-27	-153	460.1	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	130	148	360	0	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	63	212	353	121	-65.8	
Ödenen Temettüler	115	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	55	58	-17	71	a.d.	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09
Likidite Oranları				
Cari Oran	2.2	3.1	2.7	3.0
Nakit Oran	8.9	22.0	4.2	31.3
Likit Oran	1.3	2.0	1.8	2.1
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	111.2	141.7	99.3	199.2
Stok Devir Hızı	122.7	170.5	113.1	210.9
Borç Devir Hızı	83.7	78.3	52.1	121.2
Net Nakit Döngüsü (Gün)	150.1	233.9	160.3	288.9
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	49.2	53.7	56.1	47.5
FVÖK Marjı	-1.4	22.5	31.6	6.9
FAVÖK Marjı	19.0	34.5	38.2	29.0
Vergi Öncesi Kar Marjı	24.0	27.1	32.0	5.2
Efektif Vergi Oranı	37.4	17.2	12.7	-178.4
Net Kar Marjı	15.0	22.5	27.9	14.5
Özsermaye Karlılığı	19.1	25.4	52.7	13.1
Aktif Karlılık	12.8	18.4	27.5	4.7
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	52.0	30.1	39.0	24.6
Toplam Borç / Aktif	34.2	23.1	28.1	19.8
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	29.1	28.7	32.9	13.8
Faiz Karşılama Oranı	4.4	7.9	12.1	2.2
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	363.6	718.5	2,150.8	678.9
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	154.8	118.5	381.9	193.2
Net Borç (Mn TL)	130.4	54.7	152.3	-88.7
Net Borç / FAVÖK	0.6	0.1	0.3	-0.3

Sektör Analizi

Hisse Kodu	Hisse Fiyatı	PD (Mn TL)	PD (Mn USD)	Özkaynak (Mn TL)	Toplam Aktif (Mn TL)	Değerleme Oranları (%)				Karlılık Oranları (%)			
						FD / Satışlar	FD / FAVÖK	F/K	PD / DD	Net Kar / Zarar Marjı	Net Borç / FAVÖK	Aktif Büyümesi	Özkaynak Karlılığı
ELITE	31.44	4,075	93	2,104	2,623	2.73	11.34	38.83	1.94	14.54	-0.25	40.93	13.08
COLA	73.65	206,078	4,717	72,867	194,460	1.67	10.47	20.91	2.83	9.69	1.10	33.73	22.26
AEFES	20.02	118,539	2,713	101,287	412,436	0.96	6.36	18.08	1.17	6.14	2.00	17.77	12.38
EFOR	23.96	52,185	1,194	3,921	10,852	4.24	29.26	23,209.96	11.32	0.02	0.10	3.09	-16.14
ALKLC	280.25	31,388	718	2,304	5,697	8.98	42.32	187.51	13.62	2.16	2.54	74.68	3.94
GUNDG	378.75	14,771	338	762	1,145	8.05	787.34		18.79	-5.63	4.47	-4.75	-8.77
TBORG	172.90	55,762	1,276	23,138	43,786	1.68	5.60	14.94	2.41	12.80	-0.28	64.78	19.39
MEYSU	13.89	12,084	277	2,964	5,063	3.65	14.45	31.25	4.08	9.85	0.91		9.31
KRSTL	10.85	2,083	48	1,736	2,803	0.86	5.56	7.77	1.20	9.37	0.28	90.83	16.23
PNSUT	11.97	3,766	86	10,648	20,559	0.71	37.18		0.35	-4.03	21.73	26.98	-5.19
PINSU	10.94	3,110	71	2,370	3,885	1.42	9.63	725.00	1.27	0.16	1.78	3.49	1.23
İçecek						2.66	11.16	19.88	2.12	4.94		26.57	9.62

Sektör Analizi tablosunda yer alan şirketler halka açık piyasa değerlerine göre sıralanmış ve bu sıralamaya göre ilk 20 şirket gösterilmiştir.

Teknik Seviyeler	Değer (TL)	Uzaklık
Son Kapanış 31.44 TL		
1.Destek	31.01	-1.4%
2.Destek	30.59	-2.7%
PİVOT	31.25	-0.6%
1.Direnç	31.67	0.7%
2.Direnç	31.91	1.5%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	84	
Son 1 Hafta	97	-13.2% altında
Son 1 Ay	95	-11.7% altında
Son 3 Ay	56	49.4% üstünde
Son 1 Yıl	77	9.6% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	27.14	15.84%
23.60%	29.41	6.90%
38.20%	30.81	2.04%
50.00%	31.94	-1.57%
61.80%	33.07	-4.93%
78.60%	34.69	-9.37%
100.00%	36.74	-14.43%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	32.60	AŞAĞI	ALIŞ	18.02.26	32.74	-3.5%
20 Günlük Ort.	32.42	AŞAĞI	ALIŞ	19.02.26	28.96	-3.0%
50 Günlük Ort.	30.60	AŞAĞI	ALIŞ	19.02.26	30.28	2.8%
100 Günlük Ort.	31.53	AŞAĞI	ALIŞ	19.02.26	31.57	-0.3%
200 günlük Ort.	33.37	AŞAĞI	ALIŞ	18.02.26	33.50	-5.8%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	47.12	YUKARI		
MOM	95.85	YUKARI		
MACD	0.49	AŞAĞI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	-158.85	YUKARI		
ADX	33.18	AŞAĞI		

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	- 3 (ORTA)	34.33		19.02.26	33.53

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 34.33 trend takip seviyesinin altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 34.33 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 31.01 ve 30.59 seviyeleri, direnç olarak da 31.67 ve 31.91 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

ELITE	20.02.2026 22:17 Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş. KeHE Distributors - Sipariş Alınmasına İlişkin Bilgilendirme Haberin Devamı
ELITE	19.02.2026 11:59 Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ELITE.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ELITE	17.02.2026 17:40 Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2025 Yılı 4.Dönem Geçici Vergi Beyannamesi Ekinde Sunulan Gelir Tablosu Haberin Devamı
ELITE	16.01.2026 17:35 Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş. KeHE Distributors Şirketi ile İşbirliğine İlişkin Bilgilendirme Haberin Devamı
	09.12.2025 16:38 Göltaş Göller Bölgesi Çimento San. Ve Tic. A.Ş.,Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Hak Kullanım İşlemleri Haberin Devamı
	05.12.2025 09:05 Göltaş Göller Bölgesi Çimento San. Ve Tic. A.Ş.,Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Hak Kullanımı Haberin Devamı
	04.12.2025 16:51 Göltaş Göller Bölgesi Çimento San. Ve Tic. A.Ş.,Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Hak Kullanımı Haberin Devamı
ELITE	03.12.2025 14:06 Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Kurumsal Yönetim Komitesi Üye Değişikliği Haberin Devamı
ELITE	01.12.2025 14:30 Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
ELITE	01.12.2025 14:26 Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Yatırımcı İlişkileri Müdürü Ataması Haberin Devamı
ELITE	12.11.2025 19:06 Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Kar Payı Dağıtım Tarihinin Belirlenmesi Haberin Devamı
ELITE	11.11.2025 10:14 Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ELITE.E İşlem Sırasında Devre Kesici Uygulaması Başlamıştır Haberin Devamı

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok Beşiktaş 34335 İSTANBUL

Genel Müdürlük Telefon : 0 212 352 35 77

Müşteri Hizmetleri : 0 850 222 7772

www.vakifyatirim.com.tr www.vakiffx.com www.vkyanaliz.com

E-Posta : musterihizmetleri@vakifyatirim.com.tr

**Yasal Uyarı**

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel olarak sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve hiçbir şekilde alış veya satış yapılması yönünde yönlendirme olarak değerlendirilmemelidir. Vakıf Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmemektedir. Bu nedenle, bu bültenin elde edilen bilgilere dayanarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeniz gerekmektedir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Rapor'da yer alan tüm veriler, Financial Information News Network (FINNET Elektronik Yayıncılık Data İletişim San. Tic. Ltd. Sti.) sağlayıcısından elde edilmiştir.

Bu bülten sadece genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Bültekte kullanılan bilgilerden, kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kar yoksunluğundan, manevi zararlardan ve üçüncü kişilerin uğrayabileceği zararlardan dolayı Vakıf Yatırım hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz.

Buradaki içeriğin hiçbir bölümü Vakıf Yatırım'ın yazılı izni olmadan değiştirilmez, kopyalanamaz ve alıntı yapılamaz. İçerik tamamen ya da kısmen yalnızca Vakıf Yatırım tarafından ya da Vakıf Yatırım'ın yazılı izni ile kullanılabilir.